CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	29.522.381,96	9,76%	595	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2020	12.659.069,11	4,18%	107	1,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	36.930.341,45	12,20%	743	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	52.328.071,29	17,29%	958	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.765.282,48	2,57%	354	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	46.335.412,87	15,31%	427	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.942.940,89	2,62%	88	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.099.398,13	1,02%	275	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	309.208,83	0,10%	746	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.645.385,43	1,20%	317	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.367.353,56	0,45%	34	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	31.025.319,48	10,25%	284	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.609.203,36	2,51%	97	0,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	3.168.018,48	1,05%	16	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	978.744,36	0,32%	131	1,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.698.637,31	1,22%	12.868	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	957.483,44	0,32%	6.889	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	1.023.095,90	0,34%	1.371	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.885.510,34	2,28%	1.360	1,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	3.073.304,13	1,02%	1.799	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

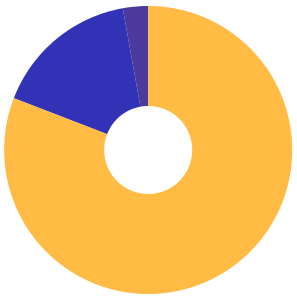
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2020)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	4.804.878,52	1,59%	206	0,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	3.366.610,51	1,11%	8.563	0,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.571.718,75	1,18%	164	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.078.680,28	3,66%	670	4,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.300.184,73	2,41%	1.142	0,56%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.610.610,52	1,19%	8.390	0,47%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.547.235,78	2,82%	10.923	1,47%	Artigo 9º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**302.604.081,89**				

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	196.582.898,18	64,96%	15,00%	53,00%	95,00%	90.890.979,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	181.562.449,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	47.124.489,14	15,57%	5,00%	15,00%	40,00%	73.917.143,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	45.390.612,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	978.744,36	0,32%	0,00%	2,00%	5,00%	14.151.459,73
Total Renda Fixa	100,00%	244.686.131,68	80,86%	20,00%	80,00%	215,00%	



RENDA FIXA 244.686.131,68

RENDA VARIÁVEL 49.370.714,43

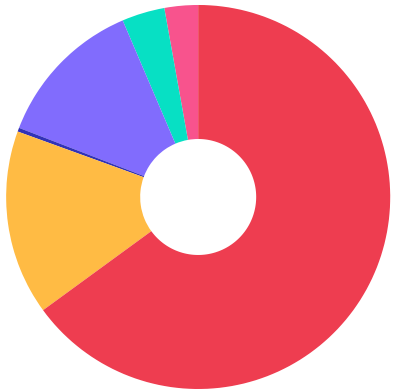
EXTERIOR 8.547.235,78

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	38.459.919,18	12,71%	0,00%	16,00%	20,00%	22.060.897,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.910.795,25	3,61%	0,00%	8,00%	10,00%	19.349.612,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	15.130.204,09
Total Renda Variável	30,00%	49.370.714,43	16,32%	0,00%	29,00%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	2,00%	6.052.081,64
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.547.235,78	2,82%	0,00%	2,00%	6,00%	9.609.009,13
Total Exterior	10,00%	8.547.235,78	2,82%	0,00%	4,00%	8,00%	



7º I b | 7º IV a | 7º VII b | 8º II a | 8º III | 9º III

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	147.004.493,52	48,58	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.717.101,13	12,13	0,00
ITAÚ UNIBANCO	34.597.038,23	11,43	0,00
WESTERN ASSET	18.425.262,91	6,09	0,04
SAFRA ASSET MANAGEMENT	15.243.125,62	5,04	0,01
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.659.069,11	4,18	0,00
SOMMA INVESTIMENTOS	11.078.680,28	3,66	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	7.609.203,36	2,51	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.804.878,52	1,59	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.656.120,75	1,54	0,02
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.366.610,51	1,11	0,31
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	3.073.304,13	1,02	0,01
ICATU VANGUARDA	1.367.353,56	0,45	0,00
BAHIA ASSET MANAGEMENT	1.023.095,90	0,34	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	978.744,36	0,32	0,02

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	12.659.069,11	4,18	15,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	6,00

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,57%	0,57%	0,03%	1,79%	8,62%	18,84%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	0,02%	-0,44%	1,13%	7,34%	17,02%	2,75%	0,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,50%	2,96%	1,83%	2,84%	13,92%	25,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	2,87%	1,78%	2,71%	13,65%	25,31%	7,27%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,49%	-0,09%	-0,64%	0,86%	8,67%	19,47%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,90%	0,44%	-0,46%	0,82%	11,44%	23,76%	6,95%	0,05%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	0,48%	-0,20%	-0,76%	0,65%	8,41%	19,06%	3,33%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,31%	-5,08%	-5,33%	-5,55%	8,94%	25,91%	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,74%	-4,21%	-4,52%	-4,56%	9,78%	29,20%	10,41%	0,10%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	1,69%	-4,48%	-5,00%	-5,47%	11,62%	30,30%	11,91%	0,12%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-3,60%	-3,57%	-2,00%	-1,14%	0,94%	0,72%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	1,15%	2,59%	1,70%	2,75%	11,69%	22,07%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13%	2,50%	1,65%	2,62%	11,40%	21,57%	4,97%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,20%	0,95%	0,67%	1,54%	4,07%	9,49%	0,01%	0,00%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,22%	1,02%	0,72%	1,65%	4,31%	10,01%	0,00%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	-0,28%	-0,76%	-0,26%	8,60%	19,45%	4,82%	0,04%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	-1,29%	-4,06%	-4,43%	-3,71%	-1,06%	5,65%	1,62%	0,04%
IPCA (Benchmark)	-0,31%	0,22%	0,01%	1,89%	2,40%	7,46%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,14%	1,28%	0,93%	1,98%	9,19%	18,37%	2,58%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,11%	2,44%	1,60%	2,52%	13,47%	24,61%	4,96%	0,04%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,45%	1,15%	0,81%	1,75%	10,42%	16,70%	0,89%	0,03%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	12,68%	-9,85%	-9,71%	-4,12%	-1,13%	9,98%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	11,77%	-11,92%	-12,24%	-6,15%	-1,79%	14,06%	20,05%	0,25%
Ibovespa (Benchmark)	10,25%	-30,39%	-29,23%	-24,92%	-16,45%	-6,51%	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11,36%	-31,54%	-34,06%	-26,84%	-16,84%	-7,32%	22,71%	0,41%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	9,56%	-31,05%	-30,58%	-23,40%	-14,92%	-2,58%	21,21%	0,37%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,90%	-28,31%	-29,52%	-16,48%	-0,78%	22,03%	21,79%	0,38%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	10,92%	-28,05%	-27,50%	-22,83%	-12,03%	2,31%	22,08%	0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9,17%	-41,59%	-42,43%	-33,70%	-23,73%	-10,30%	26,98%	0,48%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	10,36%	-29,49%	-29,08%	-23,03%	-12,76%	-2,26%	22,06%	0,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	8,39%	-29,05%	-28,01%	-20,57%	-13,78%	5,57%	22,73%	0,33%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,84%	-35,78%	-34,94%	-32,16%	-22,88%	-12,15%	21,82%	0,37%
SMLL (Benchmark)	10,19%	-34,07%	-34,37%	-21,91%	-4,59%	5,90%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11,39%	-30,61%	-34,95%	-19,91%	-0,36%	13,81%	24,54%	0,46%
CDI (Benchmark)	0,28%	1,30%	0,92%	2,07%	5,19%	11,87%	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,25%	0,86%	0,38%	1,69%	5,34%	11,06%	0,65%	0,01%

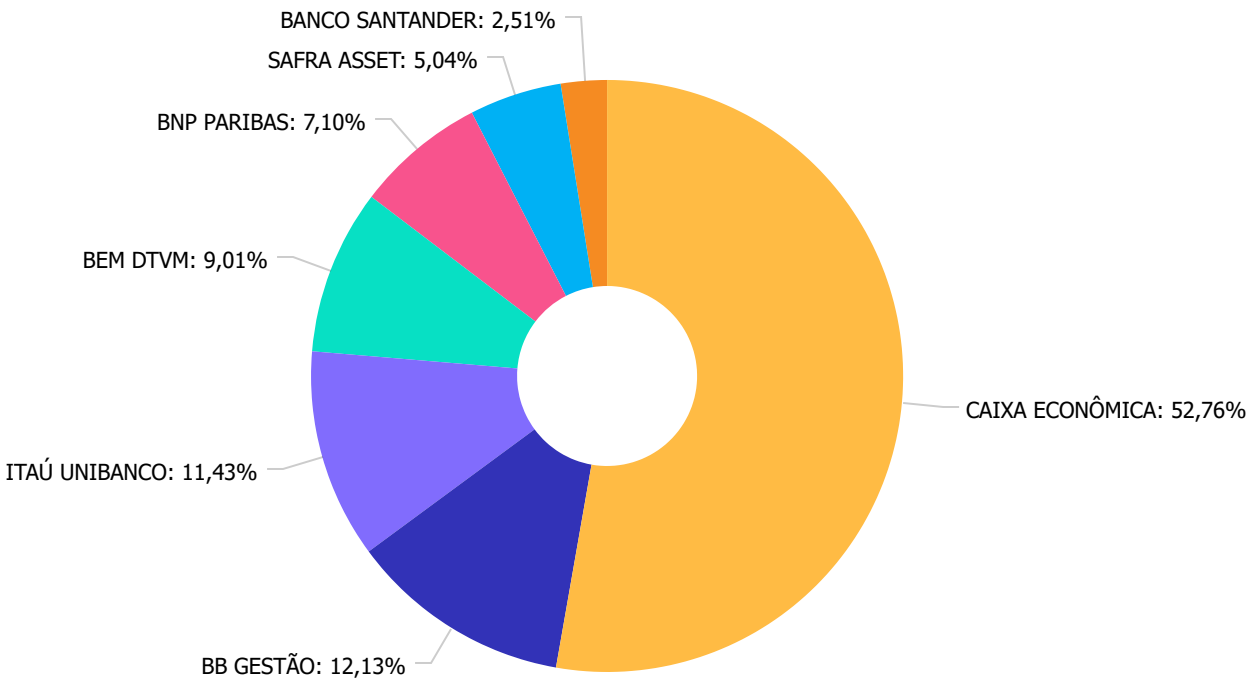
Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2020 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	16,32%	23,16%	15,68%	32,24%	39,49%	79,08%	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19,81%	29,16%	20,27%	38,14%	45,12%	85,39%	17,86%	0,23%

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

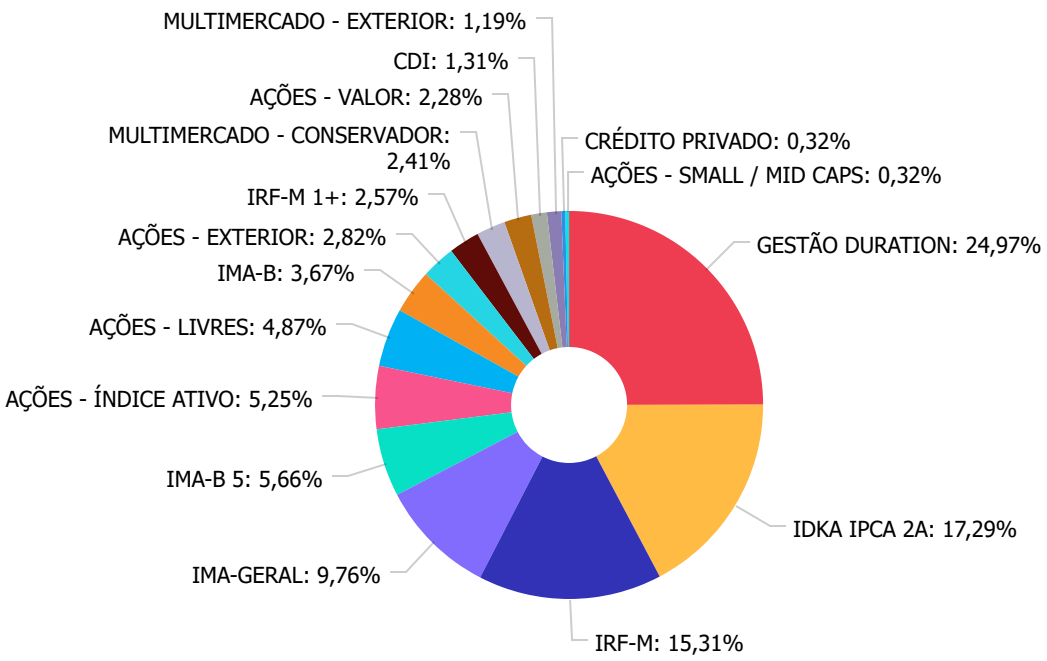
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2020)



CAIXA ECONÔMICA	159.663.562,63
BB GESTÃO	36.717.101,13
ITAÚ UNIBANCO	34.597.038,23
BEM DTVM	27.275.483,88
BNP PARIBAS	21.498.567,04
SAFRA ASSET	15.243.125,62
BANCO SANTANDER	7.609.203,36

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2020)

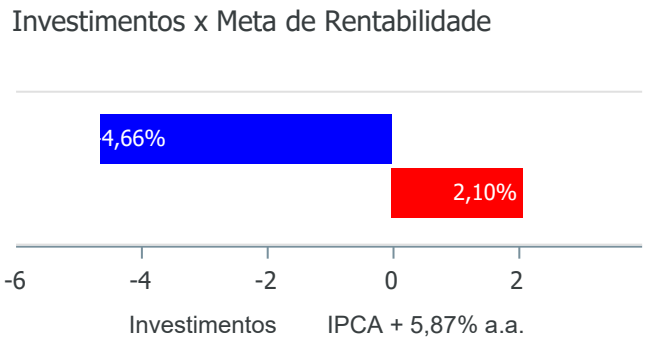


GESTÃO DURATION	75.564.864,29
IDKA IPCA 2A	52.328.071,29
IRF-M	46.335.412,87
IMA-GERAL	29.522.381,96
IMA-B 5	17.125.820,80
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	15.883.558,80
AÇÕES - LIVRES	14.733.366,60
IMA-B	11.110.959,37
AÇÕES - EXTERIOR	8.547.235,78
IRF-M 1+	7.765.282,48
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	7.300.184,73
AÇÕES - VALOR	6.885.510,34
CDI	3.954.594,26
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.610.610,52
CRÉDITO PRIVADO	978.744,36
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	957.483,44

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020

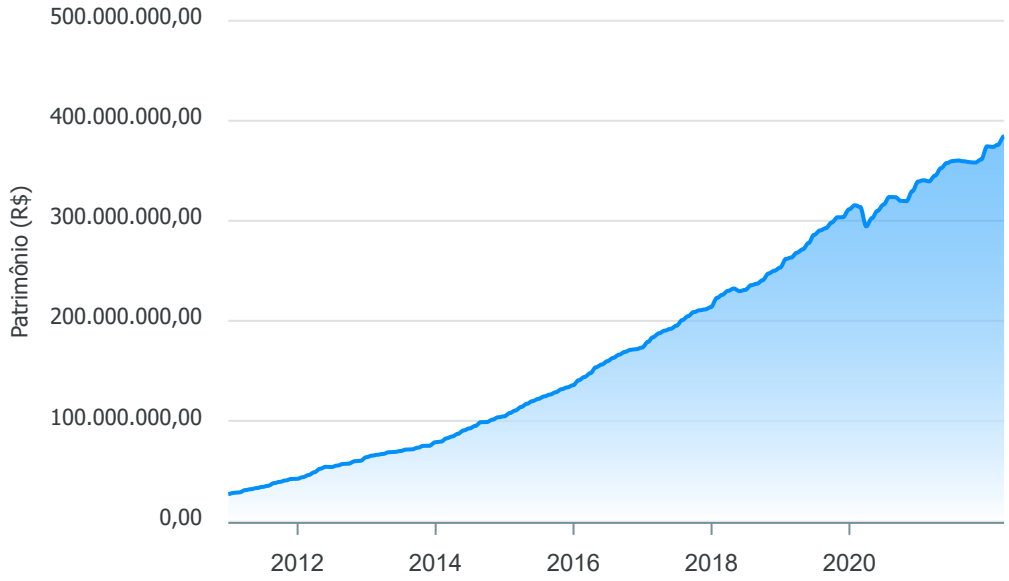
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	311.449.593,09	24.537.184,43	21.972.378,71	315.552.280,30	1.537.881,49	1.537.881,49	0,49%	0,49%	0,71%	0,71%	68,95%	2,49%
Fevereiro	315.552.280,30	91.682.260,29	89.846.964,39	313.823.249,58	-3.564.326,62	-2.026.445,13	-1,12%	-0,64%	0,66%	1,37%	-46,48%	3,83%
Março	313.823.249,58	2.002.823,35	1.795.516,69	294.476.517,93	-19.554.038,31	-21.580.483,44	-6,23%	-6,83%	0,57%	1,95%	-349,74%	13,14%
Abril	294.476.517,93	1.591.371,59	346.204,57	302.604.081,89	6.882.396,94	-14.698.086,50	2,33%	-4,66%	0,14%	2,10%	-222,12%	6,92%



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

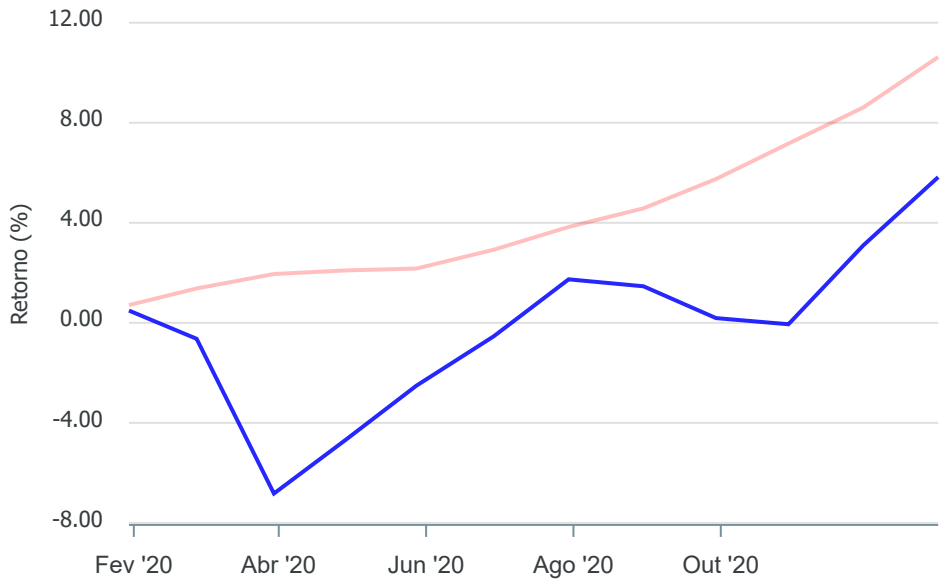
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7.807.161,99	0,00	0,00	7.942.940,89	135.778,90	1,74%	1,74%	10,41%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	3.115.355,92	0,00	0,00	3.168.018,48	52.662,56	1,69%	1,69%	11,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.654.952,11	0,00	0,00	7.765.282,48	110.330,37	1,44%	1,44%	7,27%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	45.818.408,02	0,00	0,00	46.335.412,87	517.004,85	1,13%	1,13%	4,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	36.524.449,34	0,00	0,00	36.930.341,45	405.892,11	1,11%	1,11%	4,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.255.397,89	0,00	0,00	29.522.381,96	266.984,07	0,91%	0,91%	4,82%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	3.071.850,07	0,00	0,00	3.099.398,13	27.548,06	0,90%	0,90%	6,95%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	1.360.841,16	0,00	0,00	1.367.353,56	6.512,40	0,48%	0,48%	3,33%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	7.575.520,39	0,00	0,00	7.609.203,36	33.682,97	0,44%	0,44%	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	52.225.186,51	0,00	120.000,00	52.328.071,29	222.884,78	0,43%	0,43%	2,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	309.087,48	0,00	492,91	309.208,83	614,26	0,20%	0,20%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.273.584,51	1.591.371,59	225.711,66	3.645.385,43	6.140,99	0,16%	0,22%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	30.980.930,42	0,00	0,00	31.025.319,48	44.389,06	0,14%	0,14%	2,58%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	12.662.032,36	0,00	0,00	12.659.069,11	-2.963,25	-0,02%	-0,02%	0,72%
MAG FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	991.563,71	0,00	0,00	978.744,36	-12.819,35	-1,29%	-1,29%	1,62%
Total Renda Fixa	**241.626.321,88**	**1.591.371,59**	**346.204,57**	**244.686.131,68**	**1.814.642,78**	**0,75%**		**4,09%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3.230.286,29	0,00	0,00	3.610.610,52	380.324,23	11,77%	11,77%	20,05%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	859.608,52	0,00	0,00	957.483,44	97.874,92	11,39%	11,39%	24,54%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.321.217,15	0,00	0,00	3.698.637,31	377.420,16	11,36%	11,36%	22,71%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	2.770.855,49	0,00	0,00	3.073.304,13	302.448,64	10,92%	10,92%	22,08%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	927.022,06	0,00	0,00	1.023.095,90	96.073,84	10,36%	10,36%	22,06%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	10.111.947,49	0,00	0,00	11.078.680,28	966.732,79	9,56%	9,56%	21,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.271.764,03	0,00	0,00	3.571.718,75	299.954,72	9,17%	9,17%	26,98%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3.091.356,23	0,00	0,00	3.366.610,51	275.254,28	8,90%	8,90%	21,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.352.558,85	0,00	0,00	6.885.510,34	532.951,49	8,39%	8,39%	22,73%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4.497.135,22	0,00	0,00	4.804.878,52	307.743,30	6,84%	6,84%	21,82%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	7.282.366,93	0,00	0,00	7.300.184,73	17.817,80	0,24%	0,24%	0,65%
Total Renda Variável	**45.716.118,26**	**0,00**	**0,00**	**49.370.714,43**	**3.654.596,17**	**7,99%**		**19,06%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2020)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.134.077,79	0,00	0,00	8.547.235,78	1.413.157,99	19,81%	19,81%	17,86%
Total Exterior	**7.134.077,79**	**0,00**	**0,00**	**8.547.235,78**	**1.413.157,99**	**19,81%**		**17,86%**

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410